

今年“双11”购物节热度大场景新——

消费新业态新模式快速更迭

经济日报·中国经济网记者 李华林

1 透视

今年“双11”购物节，不断刷新纪录的数据背后，体现了国内消费持续复苏，并且呈现出迭代升级态势。购物节产生出多种消费新场景，衍生出更多的新消费模式，显示出我国经济潜力足、韧性大、活力强的良好态势。



朱慧卿作(新华社发)

产品的反向定制已成主流。11月1日售卖活动开场10分钟，京东电脑数码游戏台式机成交额同比增长220%，其中超七成销量来自京东C2M模式反向定制推出的产品。

“过去的‘双11’，商家卖什么，消费者就买什么。如今的‘双11’，消费者要什么，企业就造什么。”游戏台式机生产厂家表示，C2M给零售企业发展自有品牌提供了新机遇，能够缩短供应链中间环节，畅通需求端与生产端，提升产业发展质量和水平。

合地方政府共同发放定向消费券。

过去受“重体验”“重线下”“非标品”等因素影响难以“上线”的家装行业，今年借助天猫“轻店”、3D技术等，成功加入“双11”售卖，并将流量引入线下，实现销售大幅增长。在天猫商城，消费者搜索家装商品时，附近开通天猫“轻店”的门店商品将被优先展示。同时，消费者还可在天猫3D虚拟家装城体验实

景逛街，查看实体店商品，自主搭配，一键购物。

疫情之下，今年“双11”购物节产生了多种消费新场景，衍生出更多丰富、有趣的新消费模式，既为充分释放消费潜力、进一步拉动内需作出了更大贡献，也再次表明我国经济潜力足、韧性大、活力强的良好态势。

1 观察

□ 晓野

充分激发和释放消费潜力

今年“双11”，电商交易再现火爆，市场井喷的消费潜力，又一次让人惊叹。在巨大成交额的背后，消费结构亦发生了深刻变化，“智能”“创新”需求飙升，直播购物、反向定制、在线教育、互联网诊疗等新型消费不断涌现，大大拓展了消费场景，对激活潜在市场机遇、扩大内需发挥了重要作用。

当前，消费已成为我国经济发展的主引擎，顺应消费升级，加快推动新型消费扩容提质，把超大规模市场优势和消费潜力充分激发出来，是构建新发展格局的必然要求。

不可忽视的是，当前新型消费发展还存在一些短板。从今年“双11”表现来看，基础设施不足、服务能力偏弱、监管滞后等问题依然存在，要进一步激发和释放新型消费潜力，还需要善加以引导和帮扶。比如，进一步加强信息网络基础设施建设、优化新型消费发展环境，助力企业拥抱数字化转型趋势，实现产品体系和运营体系“更新换代”，进而充分激发和释放消费潜力，畅通国民经济循环，推动形成对全球资源要素更强引力场。

严控发展规模、速度和比例

人身险保单质押贷款防风险政策加码

本报记者 于泳

□ 此前，保单质押贷款相关政策规定较为分散，尚无专门的制度安排，行业缺乏统一、明确的操作与监管标准。

□ 从近几年监管机构公布的案例来看，保单质押贷款业务风险不仅会影响到保险公司，也有部分投保人受不法分子诱骗，将保单质押贷款所得资金投入P2P、非法集资项目，最终血本无归。

表示，从保险公司经营角度来看，随着人身险规模不断扩张，保单质押贷款业务规模也随之增长。如果对现金流风险估计不足，或者贷后管理措施跟不上，那就很有可能影响公司的稳健经营。对此，征求意见稿中专门列出条款，要求将保单质押贷款发展状况纳入保险公司偿付能力风险综合评级体系。保险公司在服务投保人的同时，应严格控制保单质押贷款业务发展规模、速度和比例，防止偏离主业。

随着利率的波动，保单质押贷款也存

在着套利风险。如果保险公司设定的贷款利率水平低于保单收益水平，就会形成利率倒挂。若投保人购买保险，质押后获得贷款并循环购买新保险，就可能出现套取保险公司收益的情况。如果有不法分子大量利用这种套利模式，就需要特别引起保险公司关注。对此，征求意见稿提出，保单质押贷款利率不得高于相应保险产品的预定利率。万能保险保单质押贷款利率不得高于上一年度实际结算利率的平均值。此外，征求意见稿还要求保险公司严格审核大额贷款、多次贷款、投后

即贷、贷后即保等情形。

从近几年监管机构公布的案例来看，保单质押贷款业务风险不仅会影响到保险公司，也有部分投保人受不法分子诱骗，将保单质押贷款所得资金投入P2P、非法集资项目，最终血本无归。此外，还有一些投保人通过保单质押获取资金后，投资股票及复杂金融衍生品等，亏损后不仅无法偿还贷款，还影响到后期保费缴纳，导致保险合同失效。

针对这些可能出现的风险点，此次征求意见稿中防范风险的相应条款更为具体。例如，征求意见稿中明确规定，投保人不得违反国家法律法规和政策规定，将所借款项用于房地产和股票投资，不得用于购买非法金融产品或参与非法集资，不得用于未上市股权投资。在作出相关限制的同时，征求意见稿将借款期限从过去不得超过6个月调整为不得超过12个月，这在一定程度上缓解了投保人贷款后的还款压力，也在一定程度上避免了多次贷款带来的偿付风险。

据最新消息，全国实际运营P2P网贷机构已经由高峰时期约5000家压降到目前的3家。

今年以来，网贷机构清退力度不断加大。北京市发展和改革委员会日前在官方网站发布的《关于北京市2020年国民经济和社会发展计划上半年执行情况的报告》提到，北京强化互联网金融风险专项整治。10月份，中国最早成立的网贷机构拍拍贷（现已更名为“信也科技”）发布公告称，已成功完成存量网贷业务清退，成为首家完成清退的上市网贷平台。

此外，也有部分网贷机构获监管批复，成功转型为网络小贷公司。例如，10月22日，江西省地方金融监督管理局发布批复内容显示，同意江西四方融信科技信息服务有限公司依法依规转型为全国经营的小额贷款公司，设立抚州市新浪网络小额贷款有限公司，其规定的经营范围是，发放网络小额贷款；与贷款业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务。

5月份，厦门市地方金融监管局发布公告称，厦门当地“禹顺贷”“海豚金服”两家网贷机构转型为小贷公司申请获得批复。1月份，浙江省杭州市两家网贷机构“浙农金服”“金投行”成功转型成全国展业的网络小贷公司。

网贷机构转型为网络小贷公司的呼声由来已久，相关政策于2019年11月26日才正式落地。为化解网贷机构风险，保护出借人权益，互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室、网络借贷风险专项整治工作领导小组办公室联合印发了《关于网络借贷信息中介机构转型为小额贷款公司试点的指导意见》。按照规定，网贷机构转型成为单一省级区域经营的小贷公司，注册资本不低于5000万元；转型全国经营的小贷公司，注册资本不低于10亿元。

不过，在不少业内人士看来，近日央行和银保监会联合发布《网络小额贷款业务管理暂行办法（征求意见稿）》，不仅意味着网络小贷业务监管升级，更表明网贷机构转型门槛进一步提高。

“在征求意见稿中，10亿元实缴注册资本只是‘入门级’，想要‘升级’做全国业务，需要50亿元实缴注册资本。这个难度确实太大。”柒财智库高级研究员毕研广表示。在他看来，50亿元实缴注册门槛对于大部分想从事全国性网络小贷或者想转型网络小贷的网贷机构来说难度太高，单看实缴资本，大部分网贷机构很难满足条件。

不仅如此，毕研广表示，网络小贷需要的是科技和技术，整个业务流程完全是线上操作。“这里面对于技术的初期投入是巨大的。大规模的技术投入，高实缴门槛，利润低，未来能做网络小贷全国范围业务的公司很可能凤毛麟角。”毕研广说。

水泥价格预计保持上升态势

本报记者 祝君壁

近期，多地发出水泥涨价通知。数字水泥网统计数据显

示，10月26日至11月1日，全国水泥市场价格继续上行，市场价格（PO42.5散装水泥市场到位含税价，不含西藏）434元/吨，环比涨幅0.42%。其中，华北地区水泥价格环比涨幅2.94%，华东地区环比涨幅0.44%；东北、中南、西北地区环比与上周持平；西南地区环比下降1.37%。

“在价格方面，因南方地区正处于传统需求旺季，水泥价格总体保持上升趋势，从而带动全国总体价格水平不断走高。”中国水泥协会副秘书长陈柏林分析认为，从区域来看，南北地区水泥涨价原因各有不同。“南方地区水泥涨价主要由于需求带动，部分区域销大于产，企业上调价格意愿较强；东北地区水泥涨价是由于前期价位总体偏低，四季度东北地区水泥淡季到来之前价格有所增长，更多的是为明年开年水泥价格向好提供铺垫。”

陈柏林表示，目前东北三省冬季错峰生产政策仍未出台。“东北地区、内蒙古东部地区等处于我国严寒区域，一季度和四季度是水泥淡季。尤其是11月份以后，工程普遍停工，市场需求大量减少，水泥价格在这一时期不能兑现实际利润。”陈柏林表示，东北应该尽快出台错峰生产政策，这对明年东北水泥脱困解困至关重要。

经济日报记者从中国水泥协会获悉，当前国内水泥市场需求继续小幅提升，其中华东、华南企业出货量环比有所上升，不同地区基本保持在正常或销略大于产的状态；西北和东北地区受天气因素影响，需求已有减弱迹象，企业出货略有下滑。

综合各地区水泥行业运行态势来看，华北地区水泥价格趋强运行，下游需求总体比较稳定，企业发货正常；东北地区水泥价格大稳小动，随着气温下降，部分工程赶工，下游需求相对稳定，后期价格上调能否执行有待跟踪；江苏、浙江、安徽等地区水泥需求及价格平稳向好，企业发货正常或销大于产，库存多在50%左右；广东珠三角地区水泥市场正处旺季，下游需求表现旺盛，企业发货销大于产，库存得到消化，目前降至低位；西南部分地区由于需求不旺、市场供应压力较大，加上部分企业低价抢量，导致市场价格在旺季出现回落，短期价格上调的可能性不大。

从全国水泥企业前三季度业绩来看，中国建材、海螺水泥、华润水泥、塔牌等企业净利润均实现增长。虽然部分水泥上市公司前三季度业绩略有下降，但在四季度需求的带动下全年仍有望实现业绩增长。

本版编辑 郭存举 张可 孟飞

由高峰时期约五千家压降到目前的三家——

网贷行业整顿进入尾声

本报记者 钱箴旻